

**Piyasa Gündemi**

Küresel piyasalarda, haftanın ilk işlem gününde ABD borsalarında pozitif seyrirler takip edildi. ABD'de başkanlık seçimiyle ilgili haber akışları yakından izleniyor. ABD'de bilanço sezonu da başladı ve açıklanan karlar zaman zaman hisse ve sektör bazlı ayrışmalara yol açabiliyor. Fed'in faiz indirimine yönelik beklentilerinde fiyatlamalar üzerinde etkisini koruduğu gözlemlenirken, bu hafta perşembe ve cuma günü açıklanacak ABD verileri önemli olacaktır. Bugün ABD'de ikinci el konut satışları ve Richmond Fed imalat endeksi açıklanacak. Veri bazlı hareketlerin sınırlı kalması beklenebilir.

Yurt içinde; Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek yapmış olduğu açıklamasında, enflasyon beklentilerinin hedefe doğru yakınsadığını belirtti. Temmuz ayında aylık enflasyonda geçici etkiler kaynaklı artış olmasını beklemekle birlikte yıllık enflasyonda belirgin bir düşüş öngördüklerini, dezenflasyon sürecinin önümüzdeki aylarda daha da belirginleşeceğini söyledi. Bugün TCMB'nin faiz kararı takip edilecek. Merkez için bu ayki toplantısında bir değişiklik beklenmiyor. Sistemde son 1 haftadır oluşan likidite fazlasına bağlı olarak gecelik faizlerdeki düşüş nedeniyle TCMB'nin ek likidite adımları açıklaması beklenebilir. Haziran enflasyonunun ardından eylül ayında faiz indirimi ihtimalinin daha fazla konuşulduğu bir ortamda, TCMB'nin faiz artışı vurgusunu metinde tutup tutmayacağı yakından takip edilecek.

**Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler**

- 14:00 TR TCMB Faiz Kararı Önem:Yüksek
- 17:00 EuroB. Tüketici Güven Endeksi Önem:Yüksek

**BIST-100 Strateji**

Sektörel ayrışmaların öne çıktığı ve dalgalı seyrin etkisini sürdürdüğü BIST-100 Endeksi günü %0,15 oranında sınırlı bir yükselişle 11.173 puandan tamamladı. Geçen haftadan itibaren 11.000 üzerindeki seyrini koruyan endeksin 11.200 üzerinde kalıcılık sağlayamadığı takip ediliyor. Yukarı yönlü denemelerde tarihi zirvenin bulunduğu 11.252 ilk güçlü direnç noktası olup, 11.250 üzerinde tutunma sağlanabilirse yükselişlerin güç kazanabileceğini değerlendiriyoruz. Bu durumda 11.350 – 11.400 aralığı ile devamında 11.500 bölgesine doğru yükselişler kaydedilebilir. Geri çekilmelerde ise 11.088 ile 11.000 seviyeleri ilk güçlü destek noktalarıdır. 11.000 altı kapanışlarda 10.900 – 10.800 seviyelerine doğru düzeltme eğilimi hız kazanabilir. BIST-100 Endeksi'nin güne hafif alıcılı bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

**Önemli Sektör Şirket Haberleri**

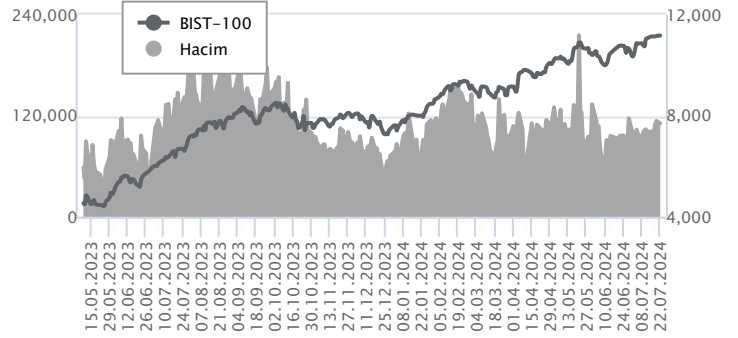
**TAV HAVALİMANLARI / TAVHL 22.07.2024 19:12:55** Şirket, 2Ç24'te 14.132 mn TL satış geliri (yıllık: +%107), 4.502 mn TL FAVÖK (yıllık: +%95) ve 2.508 mn TL net kar (yıllık: +%183) açıklamıştır. (SINIRLI POZİTİF) Şirketin tek pay sahibi olarak sermayesini oluşturan payların tamamına (%100) sahip olduğu doğrudan bağlı ortaklığı TAV Gayrimenkul Geliştirme Anonim Şirketi'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirket tarafından devir alınması suretiyle, Şirket bünyesinde birleşmesine karar verilmiştir. (NÖTR)

**Günlük Veriler / BIST 100**

Veri Tarihi : 22.07.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yıllık Değ. (%)
BİST 100	11,173	0.15	49.56
BİST 30	12,177	0.06	51.82
BIST Banka	15,921	-1.41	82.64
BIST Sanayi	14,945	0.88	29.60
BIST 30 Yakın Vade	12,714.500	-0.09	58.42

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	110,796	113,802	-2.64
Piyasa Değeri (mln TL)	9,459,759	9,443,211	0.18
Halka Açık PD (mln TL)	3,077,260	3,072,702	0.15
Yabancıların Piyasa Payı	38.32	38.38	-0.15



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
CWENE	228.80	10.00	563.38
AGROT	19.91	10.00	1,625.04
ARCLK	178.00	7.23	2,455.12
CIMSA	36.28	7.15	815.50
EGEEN	13,342.50	4.59	516.42

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
ISMEN	40.00	-4.76	356.89
QUAGR	3.28	-4.65	141.83
KONTR	53.40	-4.22	647.51
ISCTR	16.83	-4.21	5,815.27
PEKGY	6.39	-3.47	249.28

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
ARCLK	480.70	178.00	7.23
BRYAT	235.23	2,294.00	4.51
CIMSA	213.32	36.28	7.15
EGEEN	181.82	13,342.50	4.59
BRSAN	176.09	452.50	3.13

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
ECILC	-70.94	58.95	0.34
ECZYT	-63.91	236.10	-1.79
EUREN	-51.41	15.38	-2.97
KAYSE	-50.46	27.90	-0.78
TKFEN	-48.48	56.20	0.09

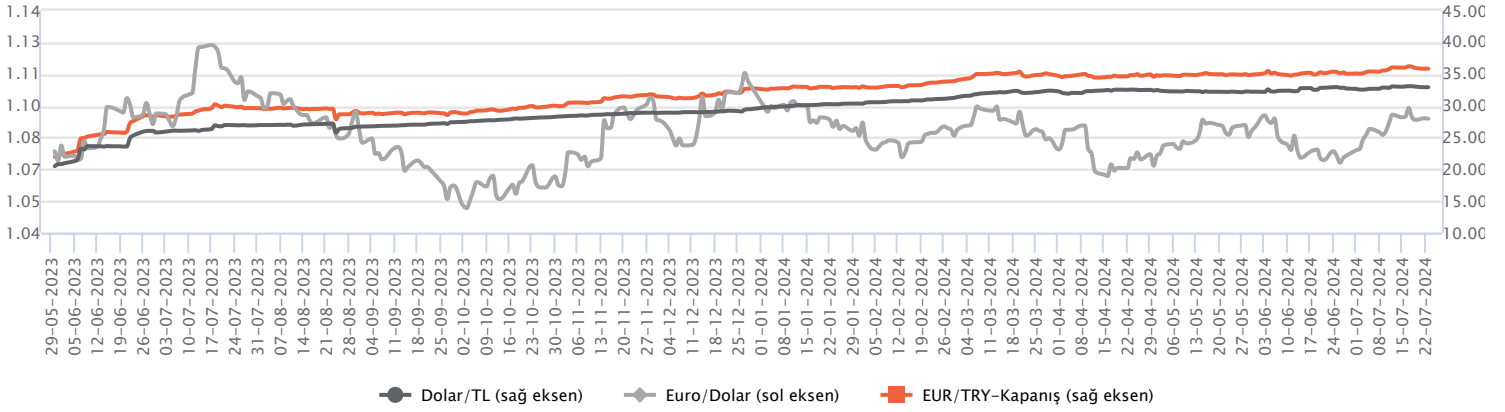
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
<b>Büyüme</b>	1Ç24	5,7%	2,7%
<b>Enflasyon (TÜFE)</b>	Haziran	71,60%	47,0%
<b>Bütçe Dengesi Mlr TL</b>	Haziran	-1.639	-2.011
<b>Cari Denge Mlr \$</b>	Mayıs	-25,2	-30,0

\*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

**Dolar/TL**

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşlarının not artırımları devam ediyor. Son olarak Moody's, Türkiye'nin kredi notunu iki kademe birden artırdı. Kredi notu artırımı kararı sonrası Türk lirası, haftaya dolar karşısında sınırlı değer kazançları ile başladı. Bugün gözler TCMB faiz kararında olacak. TCMB'nin politika faizini yüzde 50 seviyesinde sabit bırakması beklenmekte. Karar metninde ise piyasada artan TL likiditesine yönelik yönlendirmeler izleniyor olacak. Yurt dışına baktığımızda ABD tarafında bugün mevcut konut satışları verisi bulunmakta. Verinin fiyatlamalara etkisi sınırlı kalabilir. Dolar/TL, bu sabah saat 08:20 itibariyle 32,92'li seviyelerden işlem görüyor. Son dönemde tepki yükselişlerinin izlendiği dolar endeksinde dün sınırlı düşüşler izlenirken, bu sabah 104,26'lı seviyelerde yatay seyirler hakim.

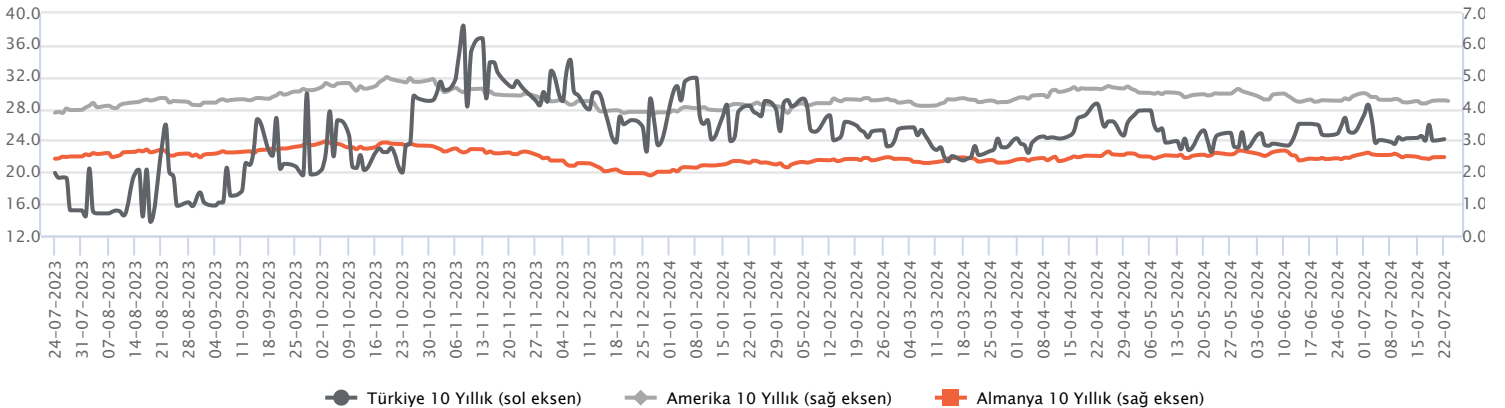
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	32.9105	-0.35	11.67
EUR/TRY	35.8436	-0.30	9.47
Euro/Dolar	1.0891	0.07	-1.36
Sterlin/Dolar	1.2932	0.13	1.58
Dolar/Yen	157.0350	-0.26	11.39



**Faizler**

Hazine dün, 2 tahvil ihracıyla 43,7 milyar TL tutarında borçlandı. Hazine ilk ihalede, 2 yıl vadeli (18/02/2026) sabit kuponlu devlet tahvilinin yeniden ihracında, rekabetçi olmayan teklifler (ROT) dahil 32,5 milyar TL tutarında, ihracın yaklaşık 2 katı kadar taleple, ortalama yıllık bileşik yüzde 42,25 oranla borçlanırken, ikinci ihalede 5 yıl vadeli (02/05/2029) TÜFE'ye endeksli devlet tahvilinin yeniden ihracında, ROT dahil 11,2 milyar TL tutarında, ihracın yaklaşık 2,5 katı kadar taleple, ortalama yıllık bileşik yüzde 3,88 oranla borçlandı. Bugün de Hazine, 2 yıl vadeli (22/07/2026) kira sertifikasının doğrudan satışıyla, 9 yıl vadeli (05/10/2033) sabit kuponlu devlet tahvilinin yeniden ihracını gerçekleştirecek. Bugün TCMB faiz kararını açıklayacak. Genel beklenti faiz oranının yüzde 50 seviyesinde sabit kalması yönünde.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	50.00	0.00 bp	7.50 bp
Türkiye 2 Yıllık	42.17	0.14 bp	2.49 bp
Amerika 2 Yıllık	4.52	-0.01 bp	0.27 bp
Almanya 2 Yıllık	2.83	0.04 bp	0.43 bp
Türkiye 10 yıllık	28.05	0.07 bp	1.30 bp
Amerika 10 Yıllık	4.24	-0.02 bp	0.36 bp
Almanya 10 Yıllık	2.47	0.01 bp	0.46 bp



**TAV HAVALİMANLARI / TAVHL 22.07.2024 19:12:55**

Şirket, 2Ç24'te 14.132 mn TL satış geliri (yıllık: +%107), 4.502 mn TL FAVÖK (yıllık: +%95) ve 2.508 mn TL net kar (yıllık: +%183) açıklamıştır. (SINIRLI POZİTİF) Şirketin tek pay sahibi olarak sermayesini oluşturan payların tamamına (%100) sahip olduğu doğrudan bağlı ortaklığı TAV Gayrimenkul Geliştirme Anonim Şirketi'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirket tarafından devir alınması suretiyle, Şirket bünyesinde birleşmesine karar verilmiştir. (NÖTR)

**AKSA ENERJİ / AKSEN 22.07.2024 09:33:25**

Şirketin Hollanda merkezli %100 doğrudan bağlı ortaklığı Aksa Global Investment'in %100 bağlı ortaklığı Aksa Renewable Energy tarafından, Zümrüt GES Enerji (Van ilinde 25 MW kurulu güçte depolamalı GES ön lisans sahibi), Real Biyogaz Elektrik Üretim (Sivas ilinde 25 MW kurulu güçte depolamalı RES ön lisans sahibi) ve Ankatech Enerji (Kayseri ilinde 10 MW kurulu güçte depolamalı GES ön lisans sahibi) şirketleri devralınmıştır. Bahsi geçen devralmalar sayesinde, depolamalı RES/GES ön lisans kurulu gücü 831,41 MWe'den 891,41 MWe'ye ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

**GOODYEAR / GOODY 22.07.2024 18:53:53**

Şirket ile dolaylı olarak ana ortaklık ilişkisi bulunan The Goodyear Tire & Rubber Company tarafından, küresel off-the-road lastikleri (OTR) işinin The Yokohama Rubber Company'e devredilmesi için bir anlaşma yapıldığı duyuruldu. İşlemin 2025 başlarında tamamlanması beklendiği belirtildi. İşlem, Şirket tarafından değerlendirilecektir. Şirket faaliyetleri arasında OTR üretimi bulunmaması ve 2023 yılında OTR net satış gelirlerinin toplam net satış gelirlerine oranının %1,3'ten düşük olması nedeniyle, işlemin Şirket üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir. (NÖTR)

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 23.07.2024 saat 07:04'e kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

Haftalık Piyasa Takvimi 22 - 26 Temmuz

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
22 Temmuz Pazartesi	09:00	Almanya	Perakende Satışlar (Aylık)	■	Mayıs	0.00%	-1.20%
	10:00	Türkiye	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı	■	Temmuz		
	15:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi	■	Haziran		0.18
23 Temmuz Salı	10:00	Türkiye	Tüketici Güven Endeksi	■	Temmuz		78.30
	14:00	Türkiye	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı	■	Temmuz	50.00%	50.00%
	17:00	ABD	İkinci El Konut Satışları (Aylık)	■	Haziran	4.00M	4.11M
	17:00	ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi	■	Temmuz	-7.00	-10.00
	17:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi	■	Temmuz	-13.20	-14.00
24 Temmuz Çarşamba	03:30	Japonya	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Temmuz		50.00/49.40
	09:00	Almanya	GFK Tüketici Güven Endeksi	■	Ağustos	-21.10	-21.80
	10:30	Almanya	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Temmuz	44.10/53.30	43.50/53.10
	11:00	Euro B.	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Temmuz	46.00/52.90	45.80/52.80
	11:30	İngiltere	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Temmuz	51.10/52.50	50.90/52.10
	15:30	ABD	Toptan Stoklar	■	Temmuz	0.50%	0.60%
	16:45	ABD	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Temmuz	51.60/54.50	51.60/55.30
	17:00	ABD	Yeni Konut Satışları	■	Haziran	643 Bin	619 Bin
25 Temmuz Perşembe	10:00	Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı	■	Temmuz		76.30%
	10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi	■	Temmuz		102.80
	11:00	Almanya	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	■	Temmuz	88.90	88.60
	15:30	ABD	Dayanaklı Mal Siparişleri (Aylık)	■	Haziran	0.40%	0.10%
	15:30	ABD	GSYİH- Çeyrek (Yıllıklandırılmış)	■	2.Çeyrek	1.90%	1.40%
	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Temmuz	239 Bin	243 Bin
	18:00	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması	■	Temmuz		
26 Temmuz Cuma	15:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık/Yıllık)	■	Haziran	0.20%/2.50%	0.10%/2.60%
	15:30	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık/Yıllık)	■	Haziran		0.00%/2.60%
	15:30	ABD	Kişisel Harcamalar (Aylık)	■	Haziran	0.30%	0.20%
	15:30	ABD	Kişisel Gelirler (Aylık)	■	Haziran	0.40%	0.50%
	17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	■	Temmuz	66.00	66.00

Takvim açıklanacak tüm verileri **kapsamamaktadır**. Tahminler Araştırma, Bloomberg, Tradingeconomics.com, Investing.com, Econoday.com kaynaklarından alınmıştır.

**Genel Müdürlük**

Esentepe Mh. Ecza Sk. Safter Han İş Merkezi No:6 Şişli/İstanbul – (0212) 286 30 00

**Beylikdüzü**

Hayrettin Paşa Mah. 1993 Sokak No:22 Ferah Residence Daire A1 Esenyurt – (0212) 270 26 43

**Erenköy**

Bağdat Caddesi Beyaz Apt. No: 339 D:5 Erenköy – (0216) 301 10 45

**Levent**

Nispetiye Mah. Aytar Cad Metro İş Merkezi No. 10 İç Kapı No: 1 Beşiktaş – (0212) 286 30 00

**Suadiye**

Suadiye Mah. Öncü Sokak Büyük Hanlı Konutları B1 Blok K:8 D:22 Kadıköy – (0216) 350 01 43

**Ankara**

Tunalı Hilmi Cad. 60/12 Kavaklıdere – (0312) 426 16 61

**Bursa**

Çekirge Mah. Çekirge Cad. Gökçen Apt. Blok 97/1 C Osmangazi – (0224) 233 43 37

**Malatya**

Sancaktar Mah. Aslantepo Cad. Canbaylar Plaza No. 93/9 Battalgazi – (0422) 377 90 00

**Adana**

Çınarlı Mah. 61027 SK. Sunar Nuri Çomu İş Merkezi Sitesi A Blok No:18 İç Kapı No:124 Seyhan – (0322) 355 31 45

**Aydın**

Güzelhisar Mahallesi Albay Şefik Caddesi No:4 Ronosans Plaza İç Kapı No:17 Efeler/AYDIN – (0256) 218 22 95

**Denizli**

Sırapapılar Mahallesi 1585 Sokak Kaygün İş Merkezi No:3 İç Kapı No:13 Merkezefendi – (0258) 295 08 99

**Eskişehir**

Akarbaşı Mah. Atatürk Bul. Yağmur Apt. No : 87A Odunpazarı – (0222) 211 20 45

**İzmir**

Çınarlı Mah. Ozan Abay Cad. Egeperla No: 10 / 201 Konak / İzmir – (0234) 270 44 67

**İzmit**

Karabaş Mah. Ankara Karayolu Cad. No: 65/3 Kocaeli – (0262) 999 68 97

**Kapalıçarşı**

Molla Fenari Mah. Kürkcüler Çarşısı Sk. No:25 İç Kapı No:1 Fatih / İstanbul – (0212) 513 40 01

**Mersin**

Güvenevler Mah. 1928 Sk. İkinci Global İş Merkezi No:5 İç Kapı No:6 Yenişehir/MERSİN – (0324) 241 33 15

**Niğde**

Aşağı Kayabaşı Mah. Dr. Sami Yağız Cad. Kültür Plaza No:32 Kat:1/4 Niğde – (0388) 214 19 35

**YASAL UYARI**

Bu rapor, bir veya daha fazla sermaye piyasası aracı veya bunları ihraç eden ortaklıklar ve kuruluşlar ile piyasa eğilimleri hakkında, belirli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olmamak kaydıyla, Marbaş Menkul Değerler A.Ş. müşterilerine ve/veya dağıtım kanallarına yönelik olarak Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin anlaşmalı olduğu dışarıdan hizmet sağlayıcı kuruluş tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil, suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Marbaş Menkul Değerler A.Ş. her an, hiçbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir taahhüdünü tazammum etmediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Hiçbir şekil ve surette ve her ne nam altında olursa olsun, her türlü gerçek ve/veya tüzel kişinin, gerek doğrudan gerek dolayısı ile ve bu sebeplerle uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, velhasıl her ne nam altında olursa olsun uğrayabileceği zararlardan hiçbir şekil ve surette Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamayacak ve hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Marbaş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. çalışanlarından talepte bulunulmayacaktır.